

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej
MDI Energia S.A.
z działalności w 2024 roku**

WARSZAWA
15maja 2025

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ W ROKU 2024

Rada Nadzorcza działa na podstawie Ustawy Kodeksu Spółek Handlowych (Ustawa z dnia 15.09.2000 r. Dz.U. nr 94 poz. 1037 z późn. zm.), Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej. Spółka została założona na podstawie Ustawy o narodowych funduszach inwestycyjnych i ich prywatyzacji z dnia 30.04.1993 r. (Dz.U. 93.44.202 z późn. zm.).

SKŁAD RADY NADZORCZEJ I ZMIANY

Rada Nadzorcza obecnej kadencji została powołana uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 30 czerwca 2022 roku.

W okresie od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r. skład Rady Nadzorczej MDI Energia S.A. nie zmienił się i był następujący:

- Jarosław Wikaliński – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Michał Barłowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Jarosław Karasiński – Sekretarz Rady Nadzorczej
- Grzegorz Kubica – Członek Rady Nadzorczej
- Marcin Iwaszkiewicz – Członek Rady Nadzorczej

DZIAŁALNOŚĆ RADY NADZORCZEJ I KOMITETU AUDYTU

Rada Nadzorcza wykonywała swoje obowiązki zgodnie z art. 382 i następnymi, Kodeksu Spółek Handlowych, Statutem oraz Regulaminem Rady Nadzorczej i Regulaminem Komitetu Audytu. W ramach uprawnień Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki, dokonywała wszelkich czynności zgłaszanych przez Zarząd i niezbędnych dla funkcjonowania spółki.

Zarząd Spółki stosował się do obowiązków informacyjnych wobec Rady Nadzorczej zgodnie z Art. 380 (1). Kodeksu Spółek Handlowych, przekazując informacje Przewodniczącemu Rady Nadzorczej, co Rada uznała za zadowalający sposób przekazywania informacji i wypełnienie tego obowiązku przez Zarząd. W tym zakresie Zarząd przekazywał informacje o uchwałach Zarządu, sytuacji w spółce i kluczowych zdarzeniach biznesowych, postępach w realizacji kierunków rozwoju spółki i zmianach informacji wcześniej przekazywanych. Rada Nadzorcza podczas posiedzeń w szczególności omawiała te kwestie i przekazane przez Zarząd informacje.

Prezentowane przez Zarząd MDI Energia S.A. dokumenty i wnioski były przez członków Rady Nadzorczej analizowane i omawiane w ramach prac Rady Nadzorczej i prac Komitetu Audytu. Rada Nadzorcza na bieżąco dokonywała oceny aktualnej sytuacji finansowej Spółki oraz kluczowych ryzyk funkcjonowania Spółki. Rada aktywnie uczestniczyła w podejmowaniu ważnych decyzji w trakcie roku 2024. Wspólnie z Zarządem analizowano zakres strategicznych decyzji dotyczących możliwości realizacji projektów w nowych obszarach działalności i finansowania rozwoju spółki. Rada Nadzorcza nie korzystała z usług doradcy rady nadzorczej w trakcie 2024 roku, w związku z tym nie wypłacono żadnego wynagrodzenia z tytułu tego typu prac na rzecz Rady Nadzorczej w roku 2024.

W roku 2024 odbyło się 5 posiedzeń Rady Nadzorczej (w dniach: 31 stycznia, 19 kwietnia, 7 czerwca, 17 września, 16 grudnia, oraz dodatkowo Rada Nadzorcza podejmowała uchwały w trybie obiegowym w dniach: 24 kwietnia, 17 maja, 28 maja, 11 września 2024 r. Posiedzenia Rady Nadzorczej były zwoływane w sposób formalny, zgodnie z zapisami Regulaminu Rady Nadzorczej. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywały się w trybie hybrydowym, z możliwością obecności osobistej w siedzibie spółki oraz przy wykorzystaniu komunikacji na odległość, poprzez aplikację Teams. Przedmiotem prac Rady Nadzorczej w roku 2024 były w szczególności następujące kwestie:

- W dniu 31 stycznia 2024 roku Rada Nadzorcza omawiała z Zarządem wstępne wyniki finansowe za rok 2023 oraz kluczowe ryzyka związane z działalnością, omówiła przebieg posiedzenia, jakie KA odbył z biegłym rewidentem w sprawie badania sprawozdania finansowego za rok 2023, omawiała plany na rok 2024
- W dniu 19 kwietnia 2024 omawiała wyniki finansowe za rok 2023, główne ryzyka finansowe i operacyjne, realizację kontraktów budowlanych i perspektywy na rok 2024
- W dniu 24 kwietnia 2024 Rada Nadzorcza przyjęła uchwałę i podpisała oświadczenia do sprawozdania finansowego za 2023 rok
- W dniu 17 maja 2024 Rada Nadzorcza w trybie zdalnym przyjęła treść sprawozdania własnego za rok 2023
- W dniu 28 maja 2024 Rada Nadzorcza przyjęła Sprawozdanie o Wynagrodzeniach i podpisała stosowne oświadczenie
- W dniu 7 czerwca 2024 roku Rada Nadzorcza zaopiniowała porządek obrad i projekty uchwał na Zwyczajne Walne Zgromadzenie MDI Energia S.A., zwołane na dzień 27 czerwca 2024 r. oraz podjęła uchwałę co do wyboru biegłego rewidenta na lata 2024 i 2025
- W dniu 11 września 2024 Rada Nadzorcza podjęła w trybie obiegowym uchwałę dotyczącą zgody na sprzedaż nieruchomości
- W dniu 17 września 2024 roku Rada Nadzorcza omawiała z Zarządem sprawozdanie finansowe Spółki za I półrocze 2024 oraz omawiała perspektywy dla spółki w II półroczu 2024 oraz sytuację rynkową
- W dniu 16 grudnia 2024 roku Rada Nadzorcza omawiała z Zarządem podsumowanie wyników finansowych za III kwartał 2024 roku, bieżącą sytuację finansową, plany do końca 2024 oraz perspektywy na rok 2025

Członkowie Rady Nadzorczej w trakcie roku byli w stałym kontakcie z Zarządem spółki w kwestiach związanych z bieżącą sytuacją finansową, pozyskiwaniem nowych kontraktów OZE i utrzymywaniem płynności finansowej.

Dodatkowo Rada Nadzorcza na swoich posiedzeniach w roku 2024 zajmowała się między innymi następującymi sprawami:

- Analizą sytuacji na rynku odnawialnych źródeł energii w Polsce i wpływem nowych regulacji na rozwój i dalsze funkcjonowanie rynku, w szczególności monitorowała zmiany regulacyjne dotyczące rynku biogazu oraz kwestiami związanymi z aukcjami na rynku mocy,
- Analizą stanu sytuacji finansowej spółki, oceny ryzyka finansowego i biznesowego oraz w szczególności spraw związanych z płynnością finansową spółki,
- Omawiano kwestie związane z finansowaniem działalności spółki, kosztami finansowania, sposobami finansowania projektów

- Omawiano sprawozdania finansowe za rok 2023 i połowę 2024 z biegłym rewidentem spółki, z uwzględnieniem kwestii związanych z ekspozycją na ryzyka (w ramach prac Komitetu Audytu)
- Rada Nadzorcza oceniała system kontroli wewnętrznej i oceny ryzyka, raportowanie bieżące, wypełnienie wymogów Dobrych Praktyk i regulacyjnych

Rada Nadzorcza cyklicznie zapoznawała się z osiąganymi wynikami finansowymi. Ponadto Rada oceniała podejmowane przez Zarząd działania operacyjne i zarządcze. Członkowie Rady Nadzorczej pozostawali w stałym kontakcie z Zarządem Spółki w ramach bieżącego nadzoru. Uchwały zawsze zapadały z zachowaniem wymaganego kworum. Każdy członek Rady Nadzorczej dokładał należytej staranności i zaangażowania w wykonywaniu czynności związanych z zasiadaniem w Radzie Nadzorczej Spółki. Materiały dostarczane przez Zarząd oraz uchwały Zarządu stanowiły merytoryczną podstawę do podejmowania uchwał Rady Nadzorczej.

KOMITETY PRZY RADZIE NADZORCZEJ

Od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 nie działały w Spółce inne wyodrębnione komitety poza Komitetem Audytu. Od dnia 1 stycznia 2024 do dnia 31 grudnia 2024 w skład Komitetu Audytu wchodził: Jarosław Karasiński, Michał Barłowski, Jarosław Wikaliński.

SPRAWOZDANIE KOMITETU AUDYTU RADY NADZORCZEJ

Komitet Audytu rady nadzorczej MDI Energia S.A. w trakcie okresu sprawozdawczego działał w następującym niezmiennym składzie: Jarosław Karasiński (Przewodniczący), Michał Barłowski, Jarosław Wikaliński. Jarosław Karasiński i Michał Barłowski w trakcie okresu sprawozdawczego oraz na dzień sprawozdania spełniają kryteria niezależności i złożyli w spółce odpowiednie oświadczenia w tym zakresie. Wszyscy członkowie Komitetu Audytu spełniają posiadanie kryterium wiedzy z rachunkowości lub badania z racji zarówno wykształcenia jak i doświadczenia zawodowego oraz wiedzy branżowej z racji zasiadania wieloletniej historii zasiadania we władzach spółki.

Komitet Audytu Rady Nadzorczej działał w oparciu o „Regulaminu Komitetu Audytu Rady Nadzorczej MDI Energia S.A.” przyjęty przez Radę Nadzorcza uchwałą w dniu 18.10.2017.

W trakcie okresu sprawozdawczego Komitet Audytu odbył 5 posiedzeń przeważnie w pełnym składzie. W trakcie posiedzeń Komitetu Audytu były omawiane sprawy finansowe i operacyjne spółki, w tym wyniki za poszczególne okresy sprawozdawcze oraz istotne czynniki ryzyka. Komitet Audytu spotykał się z biegłym rewidentem i omawiał kwestie związane z badaniem sprawozdania finansowego za 2023 r. oraz przeglądem sprawozdania finansowego za I półrocze 2024 (2 spotkania) oraz posiedzenia w roku 2024 dotyczyły badania sprawozdania finansowego za cały rok 2024 (2 spotkania).

Komitet Audytu spotykał się i omawiał z Zarządem oraz we własnym gronie następujące zagadnienia:

- kwestie związane z kontrolą wewnętrzną, zarządzaniem ryzykiem, sprawami ładu korporacyjnego. W tym zakresie KA omawiał z Zarządem procedury działające w ramach spółki, szczelność tych procedur oraz prawidłowość działania kontroli wewnętrznej w celu mitygowania ryzyk biznesowych i finansowych

- raportowanie bieżące i okresowe spółki oraz bieżące wyniki finansowe. W tym zakresie KA omawia z Zarządem raporty kwartalne i sprawozdawczość okresową, spotyka się z biegłym rewidentem przy przeglądzie wyników z półrocze oraz podczas prac nad badaniem rocznych sprawozdań finansowych spółki.
- realizację zakładanych planów i prognoz finansowych. W tym zakresie KA omawia z Zarządem zakładane wyniki na kolejne okresy i ich realizację. Omawia podstawowe ryzyka i sposób ich minimalizowania oraz wpływ różnych czynników na osiągnięte wyniki.
- realizację projektów budowlanych. KA oraz cała RN omawiają realizację poszczególnych projektów, kwestie rynkowe, marże na projektach budowlanych oraz ryzyka realizacji i ich terminowość.

Mając na uwadze skalę działalności Spółki i model biznesowy w kontekście mitygowania ryzyk biznesowych, Komitet Audytu podzielił stanowisko Zarządu Spółki, iż wdrożony system monitorowania i procesy wewnętrzne w Spółce są wystarczające i proporcjonalne do potrzeb i wymogów prowadzonej działalności i nie występowała konieczność wyodrębnienia w Spółce odrębnego pionu zarządzania ryzykiem. Komitet Audytu monitoruje obszary zarządzania ryzykiem i w przypadku takiej konieczności będzie rekomendował na bieżąco ewentualne potrzeby wyodrębnienia działu zarządzania ryzykiem w ramach Spółki czy powołania osoby na stanowisko audytora wewnętrznego.

Biegły rewident spółka Advantim sp. z o.o. Audit sp. k. badająca sprawozdania finansowe została wybrana przez Radę Nadzorczą w dniu 7 czerwca 2024 roku do badania sprawozdań finansowych Spółki za dwa kolejne lata tj. rok 2024 i rok 2025 oraz przegląd odpowiednich sprawozdań półrocznych.

INFORMACJA O WYNIKACH BADANIA ORAZ WYJAŚNIENIE, W JAKI SPOSÓB BADANIE PRZYCZYNIŁO SIĘ DO RZETELNOŚCI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ JEDNOSTKI, A TAKŻE, JAKA BYŁA ROLA KOMITETU W PROCESIE BADANIA.

Komitet Audytu podczas badania sprawozdań finansowych Spółki za rok 2023 odbywał spotkania z kluczowym biegłym rewidentem Panem Radosławem Ożgą wyznaczonym przez PKF Consult sp. z o.o. sp. k., która jest firmą audytorską odpowiedzialną za badanie sprawozdania finansowego MDI Energia S.A. W ramach omawiania badania sprawozdania finansowego za rok 2023 spotkania odbyły się w dniu 31 stycznia 2024, 19 kwietnia 2024 r.

Komitet Audytu podczas przeglądu sprawozdania finansowego za I półrocze 2024 oraz badania sprawozdania finansowego Spółki za rok 2024 odbywał spotkania z kluczowym biegłym rewidentem Panem Pawłem Kurusem wyznaczonym przez Advantim sp. z o.o. Audit sp. k., która została wybrana do badania sprawozdań finansowych za 2024 i 2025. W ramach badania sprawozdania finansowego za rok 2024 spotkania z biegłym rewidentem odbyły się w dniu w dniu 29 stycznia 2025 oraz 23 kwietnia 2025. Dodatkowo Rada Nadzorcza spotykała się z biegłym rewidentem w dniu 29 sierpnia 2024 i 17 września 2024 w celu omówienia przeglądu sprawozdań finansowych za I połowę 2024 r.

W ramach badania sprawozdania finansowego za rok 2023 Biegły Rewident przedstawił Komitetowi Audytu w dniu 24 kwietnia 2024 r. ostateczne wnioski i podsumowanie z badania i sprawozdanie dodatkowe dla Komitetu Audytu, dokumenty te były omawiane podczas spotkania z biegłym rewidentem w trakcie posiedzenia Komitetu Audytu. W ramach badania sprawozdania finansowego za rok 2024 Biegły Rewident przedstawił ostateczne sprawozdanie dla Komitetu Audytu z badania za rok 2024 w dniu 23 kwietnia 2024 w formie Sprawozdania dla Komitetu Audytu.

Komitet Audytu monitorował terminowość badania, w szczególności podczas spotkania z biegłym rewidentem upewnił się, że wszystkie opinie zostaną dostarczone w formie ostatecznej w terminie do 24 kwietnia 2024 r. w ramach badania sprawozdań za 2023 oraz do dnia 25 kwietnia 2025 w ramach

badania sprawozdań za 2024, umożliwiającym opublikowanie raportów zgodnie z przyjętym i publikowanym harmonogramem.

Na każdym etapie badania sprawozdań finansowych Komitet Audytu monitorował niezależność firmy audytorskiej. Biegły złożył odpowiednie oświadczenia w formie pisemnej. Biegły każdorazowo omawiał z KA poziomy istotności dla badania, zastosowane metody wyceny oraz kluczowe sprawy badania. Istotność badania. Biegły określił istotność badania sprawozdania za 2024 na podstawie wartości przychodów ze sprzedaży jako 2% tej wielkości. Istotność ogólna wyniosła 4025 tys. zł, a istotność wykonawcza jako 65% istotności ogólnej 2616,3 tys. zł. Na spotkaniu wstępnym z KA (w dniu 29.01.2025) biegły zakładał istotność badania na podstawie sumy bilansowej, ale z racji spadku sumy bilansowej biegły zmienił sposób wyliczenia.

Biegły rewident zidentyfikował kluczowe ryzyka na wstępnym etapie badania sprawozdań finansowych za 2024, które zostały obszernie opisane w sprawozdaniu Komitetu Audytu za rok 2024, do których zaliczył w szczególności:

- Rozliczanie kontraktów długoterminowych.
- Wycena należności handlowych, prezentacja odpisów na należności.
- Słabość systemu kontroli wewnętrznej.

Biegły rewident zidentyfikował kluczowe ryzyka badania sprawozdań finansowych za 2023, do których zaliczył w szczególności:

- **Aktywa z tytułu umów z klientami.** Biegły uznaje, że prawidłowa wycena kontraktów długoterminowych ma kluczowe znaczenie dla ujawnienia prawidłowych wyników finansowych Spółki. Biegły potwierdził, że metodologia wycena kontraktów jest przygotowana prawidłowo.
- **Wycena należności handlowych,** prezentacja odpisów na należności. Biegły przeanalizował należności w kontekście ich wartości do odzyskania, wiekowanie, informacje z kancelarii prawnych. Należności stanowią znaczącą część sumy bilansowej i ich analiza była kluczowa. Biegły zarekomendował utworzenie odpisu w kwocie 1 611 tys. zł. Dodatkowo biegły zarekomendował odpis na mniejsze kwoty, których spłata jest mało prawdopodobna – ich łączna wartość to 77,5 tys. zł – spisanie w koszty roku 2024.
- **Słabość systemu kontroli wewnętrznej.** Biegły zidentyfikował następujące słabości, które spółka powinna usprawnić:
 - proces ręcznego tworzenia ostatecznej wersji wiekowania, istnieją różnice między saldami kontrahentów w wiekowaniu a księgą główną
 - -monitorowanie nierozliczonych sald na należnościach w tym sald debetowych dotyczących rozrachunków z dostawcami
 - -brak inwentaryzacji należności drogą uzyskania od kontrahentów potwierdzeń sald
 - -brak precyzyjnego systemu ewidencji i rozliczania kaucji gwarancyjnych z kontrahentami.

Biegły rewident dodatkowo do sprawozdania z badania i listu do Zarządu sporządził sprawozdanie dla Komitetu Audytu. W ocenie Komitetu Audytu zarówno w sprawozdaniu z badania jak i sprawozdaniu dla Komitetu Audytu biegły ujął wszystkie kluczowe ryzyka dla Spółki w sposób prawidłowy i rzetelny.

Do głównych wniosków z badania biegły zaliczył ocenę kontynuacji działania (nie stwierdził zagrożenia), testy w zakresie ujmowania przychodów, kluczowe procesy wpływające na roczne sprawozdanie finansowe.

Biegły ocenił współpracę z Zarządem i Spółką jako właściwą. Biegły omówił z Zarządem bieżącą sytuację w Spółce po dniu bilansowym i nie zidentyfikował żadnych nowych ryzyk związanych z prowadzoną działalnością.

W dniu 25 kwietnia 2025 r. biegły rewident w sprawozdaniu z badania sprawozdań finansowych za rok obrotowy 2024 stwierdził, że Sprawozdania finansowe spółki MDI Energia S.A. za rok obrotowy 2024

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” - Dz. U. z 2019 roku, poz. 351 z późniejszymi zmianami).

Tym samym Komitet Audytu wydał w dniu 25 kwietnia 2025 roku zarekomendował Radzie Nadzorczej MDI ENERGIA S.A. o przyjęciu następującej treści oświadczeń do sprawozdań finansowych:

- w Spółce są przestrzegane przepisy dotyczące powołania, składu i funkcjonowania Komitetu Audytu, w tym dotyczące spełnienia przez jego członków kryteriów niezależności oraz wymagań odnośnie do posiadania wiedzy i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka oraz w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych,
- Komitet Audytu wykonywał zadania przewidziane w obowiązujących przepisach.
- firma audytorska przeprowadzająca badania jednostkowego Sprawozdania Finansowego MDI Energia S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 r. została wybrana zgodnie z przepisami prawa, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej.
- firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.
- są przestrzegane obowiązujące przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji.
- MDI ENERGIA S.A. posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia na rzecz emitenta przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską.
- Badanie sprawozdań finansowych zostało przeprowadzone przez firmę audytorską Advantim Sp. z o.o. Audit Sp. k. z siedzibą w Warszawie, która została wybrana przez Radę Nadzorczą do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego MDI ENERGIA S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 roku. Według opinii wydanej przez niezależnego biegłego rewidenta sprawozdanie finansowe MDI ENERGIA S.A. przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz wyników finansowych działalności oraz przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024 i zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz przyjętą w spółce polityką rachunkowości. Ponadto sprawozdanie finansowe jest zgodne, we wszystkich istotnych aspektach, co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa oraz Statutem Spółki. W opinii niezależnego biegłego rewidenta, sprawozdanie Zarządu MDI ENERGIA S.A. za rok 2024 zostało sporządzone we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami prawa oraz jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.
- Tym samym w opinii i wedle najlepszej wiedzy Rady Nadzorczej MDI ENERGIA S.A. sprawozdanie finansowe za rok 2024 zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i

finansową Spółki oraz prezentowany wynik finansowy, natomiast sprawozdanie z działalności MDI ENERGIA S.A. za rok 2024 zawiera prawdziwy obraz Spółki, jej osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Komitet Audytu przyjął sprawozdanie własne dla Rady Nadzorczej w dniu 15 maja 2025 i przedstawił to sprawozdanie Radzie Nadzorczej Spółki.

OCENA SYTUACJI SPÓŁKI Z UWZGLĘDNIENIEM OCENY SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ, ZARZĄDZANIA RYZYKIEM, COMPLIANCE ORAZ FUNKCJI AUDYTU WEWNĘTRZNEGO

W MDI Energia S.A. nie występuje odrębny, wydzielony organizacyjnie i proceduralnie system zarządzania ryzykiem. Identyfikacją i oceną obszarów ryzyka zajmują się właściwe dla danego rodzaju ryzyka służby Spółki. Nadzór, ale też i kluczowe decyzje dotyczące zmniejszenia ekspozycji na ryzyko podejmuje samodzielnie Zarząd Spółki. Odpowiedzialnym za sporządzanie sprawozdań finansowych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej jest Zarząd Spółki. Jednocześnie Zarząd zapewnia, że raporty okresowe publikowane przez Spółkę, uwzględniają postanowienia prawa obowiązujące spółki giełdowe, zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2018 r. poz. 757).

System kontroli wewnętrznej Spółki w odniesieniu do sprawozdawczości finansowej ukierunkowany jest na zapewnienie rzetelności, kompletności, adekwatności i poprawności informacji zawartych w sprawozdaniach finansowych.

W 2024 r. system kontroli wewnętrznej stosowany przez Spółkę był bezpośrednio nadzorowany przez Zarząd. Za prowadzenie ksiąg rachunkowych Spółki, przygotowywanie sprawozdań finansowych oraz raportów okresowych odpowiedzialny był zespół finansowo – księgowy, posiadający stosowne zasoby co do wiedzy, doświadczenia i kwalifikacji do wykonywania tego rodzaju usług. Sprawozdania przed ich podaniem do publicznej wiadomości podlegały sprawdzeniu przez Zarząd, a ewentualne zidentyfikowane błędy korygowane były na bieżąco w księgach Spółki, zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości. W wypadku wątpliwości Zarząd zwracał się o interpretację do audytora Spółki.

Sprawozdania półroczne podlegały przeglądowi, a roczne sprawozdanie finansowe badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta, wybranego wcześniej przez Radę Nadzorczą. Sprawozdania finansowe były przedmiotem obrad i omówieniu ich kompletności i rzetelności z Komitetem Audytu i Radą Nadzorczą.

Zarząd przedstawił Komitetowi Audytu oświadczenie w tym zakresie, zawierające w szczególności następujące informacje dotyczące systemu kontroli wewnętrznej:

- System kontroli wewnętrznej został uznany za odpowiedni przez audytora spółki i adekwatny do skali prowadzenia działalności
- Spółka wdrożyła i użytkuje system Develogic - oprogramowanie służące do zarządzania operacyjnego i finansowego projektami realizowanymi przez Spółkę. System został wdrożony i jest odpowiednio wykorzystywany zgodnie z potrzebami Spółki.

- Spółka na bieżąco dokonuje przeglądów procesów i procedur funkcjonujących w Spółce w celu identyfikacji obszarów, gdzie można by wzmocnić istniejące procedury.
- Spółka korzysta ze wsparcia kancelarii zewnętrznej z dużym doświadczeniem, która wspiera Spółkę w procesie ciągłego usprawniania Systemu kontroli wewnętrznej i nadzoru nad ryzykami prawnopodatkowymi.

Rada Nadzorcza ocenia, że wdrożony w Spółce system kontroli wewnętrznej zapewnia obecnie sporządzenie sprawozdań finansowych w sposób wiarygodny i rzetelny, i jest odpowiedni do wielkości operacji finansowych Spółki. Rada Nadzorcza weryfikowała również ocenę systemu kontroli wewnętrznej z Bieglym Rewidentem. Biegły zwrócił uwagę na pewne słabości systemu kontroli wewnętrznej, a w szczególności: proces ręcznego tworzenia ostatecznej wersji wiekowania co może skutkować różnicami między saldami kontrahentów w wiekowaniu a księgą główną, niewystarczającym monitorowaniem nierozliczonych sald na należnościach w tym sald debetowych dotyczących rozrachunków z dostawcami, brakami inwentaryzacji należności z kontrahentami, pewnym brakiem precyzyjnego systemu ewidencji i rozliczania kaucji gwarancyjnych z kontrahentami. Biegły zarekomendował bieżącą analizę tych słabości i usprawnienie działań. Rada Nadzorcza omawiała te kwestie z Zarządem.

Rada Nadzorcza ocenia, że w przypadku zwiększania skali działania Spółki może powstać potrzeba wyodrębnienia działu zarządzania ryzykiem w ramach Spółki i powołania osoby na stanowisko audytora wewnętrznego. Komitet Audytu i Rada Nadzorcza monitorują tę sytuację i będą podejmować decyzje w miarę zaistnienia okoliczności powodujących potrzebę wzmocnienia Spółki w tym obszarze.

SYSTEM ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ISTOTNYM DLA SPÓŁKI.

Działalność spółki w roku 2024 była narażona na ryzyka, do których można zaliczyć w szczególności:
W zakresie ryzyk finansowych:

- ryzyko zmiany stóp procentowych. Spółka w trakcie 2024 roku realizowała w większości projekty budowlane dla deweloperów mieszkaniowych, koniunktura w budownictwie mieszkaniowym jest ściśle skorelowana z wysokością stóp procentowych i kosztami finansowania. Ma to bezpośredni wpływ na popyt na rynku mieszkaniowym. RPP rozpoczął podwyżki stóp procentowych od 10.2021 i stopa referencyjna wzrosła z 0,1% do 6,75% do września 2023, kiedy po raz pierwszy na posiedzeniu RPP obniżyła stopy o 0,75% i w październiku o kolejne 0,25%. Na koniec 2024 stopa referencyjna wyniosła 5,75%, kolejna obniżka została dokonana na posiedzeniu RPP w dniach 6-7 maja 2025 r. Oznacza to, że koszty finansowe nadal są wysokie. Spółka finansuje działalność zaliczkami od kontrahentów, jednak deweloperzy są mocno uzależnieni od sprzedaży mieszkań i finansowania własnej działalności.
- ryzyko kursowe. Spółka znacząco ogranicza ryzyko kursowe w taki sposób, że w większości materiały z importu są zamawiane bezpośrednio przez podwykonawców, tym samym ekspozycja Spółki w trakcie realizacji kontraktów jest ograniczona. Rynek walutowy jest bardzo wymagający i złoty jest pod presją niepewności, w szczególności związanych z działaniami wojennymi w Ukrainie. Osłabienie złotego wobec głównych walut może powodować wzrost kosztów importu.
- ryzyko płynności finansowej. Ryzyko to uzależnione jest w przeważającej mierze od oceny zdolności kredytowej Spółki, warunków rynkowych dotyczących pozyskania długu oraz skłonności do ryzyka na rynkach finansowych. W ocenie Zarządu Spółki element ten jest monitorowany i uważany za wyjątkowo istotny w ramach funkcjonowania Spółki. Sytuacja płynnościowa spółki w trakcie 2024

roku była stabilna. W roku 2024 wyniki Spółki nadal były niezadowalające, a wyniki operacyjne i netto ujemne.

W zakresie ryzyk operacyjnych:

- ryzyko zmiany koniunktury. Model biznesowy opiera się na świadczeniu wyspecjalizowanych usług inżynierskich w projektach budownictwa lądowego. Głównym obszarem działania w latach ubiegłych były inwestycje związane z budową farm fotowoltaicznych, biogazowni oraz projekty budownictwa mieszkaniowego. W trakcie 2024 roku Spółka realizowała kontrakty budownictwa mieszkaniowego oraz realizowała pozyskane wcześniej kontrakty OZE w zakresie biogazowni. Utrzymujące się stosunkowo wysokie stopy procentowe mają negatywny wpływ na popyt na mieszkania. W trakcie 2024 roku koszty wytworzenia projektów budowlanych były pod presją wzrostu kosztów wynagrodzeń. Spółka zabezpiecza się przed tym wzrostem przeliczając częściowo ryzyko zmian kosztów realizacji na podwykonawców. Jednak realizowana marża na projektach mieszkaniowych jest na bardzo niskim poziomie. Spółka w trakcie 2024 roku dokończyła realizację projektów biogazowych, a uzyskiwane marże na tych projektach są wyższe niż na projektach mieszkaniowych. Spółka planuje kontynuację zaangażowania w projekty OZE.
- ryzyko pozyskiwania i realizacji kontraktów budowlanych. W projektach realizacji inwestycji Spółka występuje jako generalny wykonawca na zlecenie inwestorów. Spółka ma wieloletnie doświadczenie i bardzo dobre referencje w zakresie realizacji kontraktów budowlanych. Rozliczenie kontraktów budowlanych jest uzależnione zarówno od terminowego zakończenia inwestycji, jak i kondycji finansowej inwestora. Docelowo spółka planuje skoncentrować swoją aktywność biznesową na rynku OZE w segmencie realizacji projektów biogazowych, a realizacja projektów w segmencie budownictwa mieszkaniowego będzie uzupełnieniem portfela zleceń.

W ocenie Rady Nadzorczej identyfikacja czynników ryzyka i monitorowanie ich są w Spółce na prawidłowym poziomie, Spółka właściwie identyfikuje rodzaje ryzyk i podejmuje działania w celu ich minimalizacji. W ocenie Rady Nadzorczej wszystkie ryzyka prezentowane w sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki w roku 2023 są prawidłowo oszacowane.

OCENA SPOSOBU WYPEŁNIANIA PRZEZ SPÓŁKĘ OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH DOTYCZĄCYCH STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

Spółka podlega obowiązkowi informacyjnym dotyczącym stosowania zasad ładu korporacyjnego, wynikającym z Regulaminu Giełdy oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2014, poz. 133) oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2018 r. poz. 757).

W 2024 roku Spółka podlegała i stosowała, z wyjątkiem wymienionych poniżej, zasady wskazane w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2021 przyjętych przez Radę Giełdy Uchwałą Nr 13/1834/2021 w dniu 29 marca 2021 roku ([www: http://corp-gov.gpw.pl](http://corp-gov.gpw.pl)). Uchwałą Zarządu z dnia 30

lipca 2021 roku Spółka przyjęła rekomendacje i zasady zawarte w zbiorze „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021”. Informacja na temat stanu stosowania przez Spółkę rekomendacji i zasad zawartych w zbiorze „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” została przez Spółkę podana do publicznej wiadomości w Raporcie Bieżącym Raport 1/2016 DPSN z dnia 11 stycznia 2016 roku oraz opublikowanym na stronie internetowej Spółki.

Spółka opublikowała raport ze stosowania Dobrych Praktyk w dniu 25.04.2025 wraz ze sprawozdaniem Zarządu. Zgodnie z raportem Zarządu Spółka w trakcie 2024 roku nie stosowała następujących rekomendacji i zasad szczegółowych:

Ad pkt. 1 Polityka Informacyjna i komunikacja z inwestorami

Spółka nie przyjęła strategii biznesowej w zakresie ESG, dlatego też nie stosowała zasady: 1.3.1., 1.3.2., 1.4., 1.4.1., 1.4.2. Rada Nadzorcza dyskutowała przyjęcie dokumentu strategii ESG z Zarządem, pomimo nieprzyjęcia dokumentu strategii ESG Spółka stosuje najwyższe standardy dotyczące zarówno sfery ochrony środowiska, jak i spraw pracowniczych oraz ładu korporacyjnego w swoim biznesie i w relacjach z partnerami. Niestosowanie ww. zakresu nie zmieniło się od roku poprzedniego.

Ad pkt. 2 Zarząd i Rada Nadzorcza

Spółka nie opracowała i nie realizuje formalnej polityki różnorodności w odniesieniu do Zarządu i Rady Nadzorczej, dlatego też nie stosowała Zasady 2.1., 2.2. W skład organów Spółki powoływane są osoby mające odpowiednie kwalifikacje, zapewniając Spółce swój niezbędny wkład intelektualny i odpowiednią etykę zawodową. Rada Nadzorcza monitoruje ten obszar pod względem zapewnienia najwyższych standardów zarządzania. Jednocześnie zasada 2.11.6 nie jest stosowana w związku z nieprzyjęciem formalnej polityki różnorodności w stosunku do władz Spółki, stąd sprawozdanie Rady Nadzorczej nie zawiera informacji o stopniu realizacji takiej polityki. Niestosowanie powyższego zakresu nie zmieniło się w stosunku do stanu z roku poprzedniego.

Ad pkt. 3 Systemy i funkcje wewnętrzne

Spółka nie stosuje zasady nr 3.6. Spółka nie wyodrębniła oddzielnej komórki audytu wewnętrznego, stąd nie posiada dedykowanej osoby kierującej taką komórką organizacyjną. Zdaniem Rady Nadzorczej kontrola wewnętrzna jest właściwa i pokrywa wszelkie ryzyka biznesowe i finansowe oraz jest adekwatna do skali prowadzonej działalności. Rada Nadzorcza ściśle monitoruje ten obszar. Spółka również nie stosowała zasady 3.10 – nie jest w składzie żadnego indeksu giełdowego, dlatego też nie dokonywała przeglądu okresowego funkcji audytu wewnętrznego przez niezależnego audytora. Komitet Audytu, jak i Rada Nadzorcza omawiają z Biegłym Rewidentem wszelkie kwestie związane z audytem wewnętrznym co najmniej 2 razy do roku, podczas badania rocznego sprawozdania finansowego oraz podczas przeglądu sprawozdania półrocznego. Niestosowanie powyższego zakresu nie zmieniło się w stosunku do stanu z roku poprzedniego.

Ad pkt. 4 Walne Zgromadzenie i relacja z akcjonariuszami

Spółka nie stosuje Zasady 4.1. dotyczącej udziału zdalnego w Walnych Zgromadzeniach Akcjonariuszy. Dotychczas akcjonariusze nie zgłaszali chęci takiego uczestnictwa. Obecnie Spółka nie stosuje również zasady 4.3. dotyczącej transmisji z obrad WZA. W przeszłości Spółka transmitowała obrady WZA ale uznała, że nie było zainteresowania wśród akcjonariuszy. Rada Nadzorcza stoi na stanowisku, że w przypadku zainteresowania ze strony akcjonariuszy transmisją z obrad, Spółka powinna wrócić do

takiej praktyki. Niestosowanie powyższego zakresu nie zmieniło się w stosunku do stanu z roku poprzedniego.

W 2024 r. Spółka stosowała się do zbioru zasad ładu korporacyjnego zawartego w dokumencie „Dobre praktyki Spółek Notowanych na GPW” we wszystkich pozostałych rekomendacjach i zasadach szczegółowych. W ocenie Rady Nadzorczej Spółka należycie wypełniała w 2024 r. swoje obowiązki dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego, wynikające z przyjętych przepisów.

OCENA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH SPÓŁKI ZA ROK 2024

Na podstawie art. 382 §3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz w związku z postanowieniami art. 24.2 lit. a i b Statutu Spółki Rada Nadzorcza dokonała analizy sprawozdań zarządu z działalności Spółki i sprawozdań finansowych Spółki.

OCENA SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W 2024 ROKU

Model biznesowy MDI Energia S.A. opiera się na świadczeniu wyspecjalizowanych usług inżynierskich w projektach budownictwa lądowego. W procesie realizacji projektów Spółka występuje w roli generalnego wykonawcy inwestycji, na zlecenie inwestorów realizujących projekty w obszarze budownictwa mieszkaniowego, energetyki ze źródeł odnawialnych (OZE), w tym budowy elektrowni biogazowych i farm fotowoltaicznych. Spółka zatrudnia wysoko wykwalifikowaną kadrę inżynierską, nadzorującą realizację całości procesu inwestycyjnego.

Przychody 2024 wzrosły o 16,7% w stosunku do 2023. Jest to wynikiem wzrostu ilości realizacji projektów budownictwa mieszkaniowego, w tym rozpoczęcie kilku nowych projektów. Jednak w związku z utrzymującymi się stosunkowo wysokimi stopami procentowymi zmniejszyła się zdolność kredytowa, a tym samym popyt na rynku mieszkaniowym, a jednocześnie koszty realizacji inwestycji rosną ze względu na wzrost kosztów zatrudnienia. Spółka kontynuuje prace nad projektami już rozpoczętymi oraz rozpoczęła kilka nowych inwestycji w oczekiwaniu na poprawę warunków finansowania budownictwa mieszkaniowego.

W 2024 Spółka osiągnęła słabe wyniki finansowe, strata operacyjna jak i netto była na zbliżonym poziomie co w roku 2023, wyniki były ujemne i niezadowalające. Spółka w roku 2024 osiągnęła stratę operacyjną w wysokości 3,6 mln zł (w stosunku do straty w roku 2023 w wysokości 2 mln zł) i stratę netto w wysokości 3,8 mln zł (w stosunku do straty w roku 2023 w wysokości 3,6 mln zł). Koszty realizacji projektów mieszkaniowych były wyższe niż planowano ze względu na wzrost kosztów zatrudnienia. Spółka finansowała realizację projektów zaliczkami od kontrahentów i koszty finansowe były ograniczone. Saldo kredytów uległo zmniejszeniu całkowicie na koniec 2024 roku. Spółka zakłada, że będzie finansować projekty dalej w głównej mierze z zaliczek od kontrahentów, co ograniczy ryzyko kredytowe.

Na koniec 2024 płynność spółki pogorszyła się, należności handlowe spadły o 14,7 mln zł – o 27,1%, w stosunku do końca 2023, zobowiązania handlowe zmniejszyły się o 10,2 mln zł - o 19,8 %, zobowiązania kredytowe spadły do zera. Stan zapasów na koniec 2024 wyniósł 1,1 mln i był na zbliżonym poziomie co na koniec 2023. Kapitał obrotowy netto spadł do 6,8 mln zł na koniec 2024 z kwoty 12,4 mln zł. Obecna płynność umożliwia Spółce realizację kolejnych projektów. Spółka posiada umowę kredytową

w mBank S.A. Rada Nadzorcza ocenia, że sytuacja płynnościowa jest stabilna i niezagrożona, należności handlowe, zapasy i środki pieniężne nadal przekraczają poziom zobowiązań handlowych i zadłużenia kredytowego. Spółka podejmuje inicjatywy, które z jednej strony ograniczają koszty, z drugiej stara się pozyskać nowe wysokomarżowe zlecenia w branży OZE.

Rada Nadzorcza, po analizie przedstawionego przez Zarząd Sprawozdania Zarządu z działalności za rok 2024 stwierdza, że zostało ono sporządzone prawidłowo, jest zgodne ze stanem faktycznym i rzetelnie oddaje sytuację Spółki.

OCENA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI ZA ROK 2024

Rada Nadzorcza, stosownie do swoich kompetencji dokonała oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok 2024 w zakresie zgodności z księgami i dokumentami oraz stanem faktycznym (zgodnie z treścią art. 382 § 3 ksh). Podstawowymi dokumentami i materiałami wykorzystywanymi przy dokonywaniu oceny były:

- Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r. wykazujące stratę netto w wysokości 3 187 tys. zł.
- Sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2024 roku, które po stronie aktywów oraz kapitału własnego i zobowiązań wykazuje sumę 74 213 tys. zł,
- Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 543 tys. tys. zł do kwoty 7 314 tys. zł,
- Zestawienie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 r. roku wykazuje wysokość kapitału własnego na kwotę 13 348 tys. zł,
- informację dodatkową obejmującą noty objaśniające do rocznego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz dodatkowe informacje.

a także

- Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta Advantim sp. z o.o. Audit sp. k. z badania rocznego sprawozdania finansowego MDI Energia S.A. za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2024 r. do dnia 31 grudnia 2024 r. (z dnia 25 kwietnia 2025 roku).

Rada Nadzorcza stwierdziła, że:

- w Spółce są przestrzegane przepisy dotyczące powołania, składu i funkcjonowania Komitetu Audytu, w tym dotyczące spełnienia przez jego członków kryteriów niezależności oraz wymagań odnośnie do posiadania wiedzy i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka oraz w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych,
- Komitet Audytu wykonywał zadania przewidziane w obowiązujących przepisach.
- firma audytorska przeprowadzająca badania jednostkowego Sprawozdania Finansowego MDI Energia S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 r. została wybrana zgodnie z przepisami prawa, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej,
- firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki konieczne do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego, zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej,

- są przestrzegane obowiązujące przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji,
- MDI ENERGIA S.A. posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia na rzecz emitenta przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską.
- Badanie sprawozdań finansowych zostało przeprowadzone przez firmę audytorską Advantim Sp. z o.o. Audit Sp.K z siedzibą w Warszawie, która została wybrana przez Radę Nadzorczą do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego MDI ENERGIA S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 roku. Według opinii wydanej przez niezależnego biegłego rewidenta sprawozdanie finansowe MDI ENERGIA S.A. przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz wyników finansowych działalności oraz przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024 i zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz przyjętą w Spółce polityką rachunkowości. Ponadto, sprawozdanie finansowe jest zgodne we wszystkich istotnych aspektach, co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa oraz Statutem Spółki. W opinii niezależnego biegłego rewidenta, sprawozdanie Zarządu MDI ENERGIA S.A. za rok 2024 zostało sporządzone we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami prawa oraz jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.
- Tym samym, w opinii i wedle najlepszej wiedzy Rady Nadzorczej MDI ENERGIA S.A. sprawozdanie finansowe za rok 2024 zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz prezentowany wynik finansowy, natomiast sprawozdanie z działalności MDI ENERGIA S.A. za rok 2024 zawiera prawdziwy obraz Spółki, jej osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

OCENA WNIOSKU ZARZĄDU W SPRAWIE POZIOMU WYPŁATY DYWIDENDY

W związku z tym, że w roku obrotowym 2024 spółka osiągnęła ujemne wyniki finansowe Zarząd nie wnioskował o wypłatę dywidendy.

OCENA SPOSOBU WYPEŁNIANIA PRZEZ SPÓŁKĘ W ROKU 2024 OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH OKREŚLONYCH W REGULAMINIE GPW ORAZ PRZEPISACH DOTYCZĄCYCH INFORMACJI BIEŻĄCYCH I OKRESOWYCH PRZEKAZYWANYCH PRZEZ EMITENTÓW PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH.

W ocenie Rady Nadzorczej spółka wywiązywała się prawidłowo z obowiązków nałożonych Regulaminem GPW i przepisami dotyczącymi informacji bieżących i okresowych, przekazywanych przez Emitentów Papierów Wartościowych.

OCENA RACJONALNOŚCI PROWADZENIA PRZEZ SPÓŁKĘ W ROKU 2024 POLITYKI W ZAKRESIE DZIAŁALNOŚCI SPONSORINGOWEJ, CHARYTATYWNEJ LUB INNEJ O ZBLIŻONYM CHARAKTERZE.

W związku z tym, że zakres prowadzonej przez Spółkę działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze jest ograniczony i nie został przyjęty dokument określający politykę

prowadzenia takiej działalności, odstąpiono od dokonywania oceny tej działalności. Spółka w trakcie 2024 roku nie miała wydatków związanych z działalnością charytatywną ani sponsoringową.

SAMOOCENA RADY NADZORCZEJ

W trakcie całego roku obrotowego Rada Nadzorcza w sposób aktywny badała kluczowe obszary działalności Spółki. Rada Nadzorcza na bieżąco przedstawiała Zarządowi swoje stanowisko w formie opinii i rekomendacji. Przez cały 2024 rok Rada Nadzorcza starała się zapewnić wsparcie merytoryczne dla Zarządu Spółki.

Rada Nadzorcza w roku 2024 wypełniała obowiązki nałożone na nią przez Kodeks spółek handlowych, Statut, Regulamin Rady Nadzorczej Spółki oraz zgodnie z poszanowaniem dobrych praktyk spółek notowanych na GPW. Rada Nadzorcza wykonywała swoje obowiązki z uwzględnieniem interesu Spółki oraz jej akcjonariuszy.

PODSUMOWANIE

W wyniku przeprowadzonej oceny:

- sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2024 r.,
- sprawozdania finansowego Spółki za 2024 r.
- sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego MDI Energia S.A. za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2024 do dnia 31 grudnia 2024

Rada Nadzorcza stwierdza, że Sprawozdania finansowe spółki MDI Energia S.A. za rok obrotowy 2024 przedstawiają rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2024, wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za okres 2024 zgodnie z MSSF UE i przyjętymi zasadami rachunkowości. Sprawozdania finansowe spółki MDI Energia S.A. są zgodne co do formy i treści z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2018 r. poz. 757) oraz MSSF UE i obowiązującymi spółkę postanowieniami statutu. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone we wszystkich istotnych aspektach na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości.

Zarząd w sposób zgodny z przepisami prawa przedstawił wniosek w sprawie pokrycia straty za rok 2024 natomiast sprawozdanie zarządu z działalności Spółki w pełni oddaje zakres i stan prowadzonej działalności w 2024 r.

Rada Nadzorcza zapoznała się ze sprawozdaniem z badania sprawozdania finansowego Biegłego Rewidenta z dnia 25 kwietnia 2025 r. za rok obrotowy 2024, w którym Biegły Rewident stwierdził, że Sprawozdanie finansowe spółki MDI Energia S.A. za rok obrotowy 2024

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu, zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,

- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” - Dz. U. z 2019 roku, poz. 351 z późniejszymi zmianami).

W związku z tym Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia powyższe sprawozdanie i rekomenduje je Walnemu Zgromadzeniu do zatwierdzenia w wersji zaprezentowanej przez Zarząd Spółki. Rada Nadzorcza stwierdza również, że członkowie Zarządu Spółki pełnili swoje funkcje w 2024 r. w sposób zgodny z prawem i wnosi o udzielenie im absolutorium z wykonania przez nich obowiązków.

Przedstawiając powyższe sprawozdanie Rada Nadzorcza wnosi także o uznanie go za wyczerpujące przesłanki z art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych.

Warszawa, 15 maja 2025 r.

Jarosław Wikaliński

Przewodniczący Rady Nadzorczej

Michał Barłowski

Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Jarosław Karasiński

Sekretarz Rady Nadzorczej

Marcin Iwaszkiewicz

Członek Rady Nadzorczej

Grzegorz Kubica

Członek Rady Nadzorczej
